

II

(Ne teisėkūros procedūra priimami aktai)

REGLAMENTAI

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) Nr. 1187/2014

2014 m. spalio 2 d.

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 papildomas techniniais reguliavimo standartais, taikomais nustatant bendrąją kliento ar susijusių klientų grupės poziciją sandorių su pagrindiniu turtu atžvilgiu

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ⁽¹⁾, ypač į jo 390 straipsnio 8 dalį,

kadangi:

- (1) siekiant nustatyti bendrąją poziciją konkretaus skolininko atžvilgiu, atsirandančią dėl įstaigos pozicijų sandorio su pagrindiniu turtu atžvilgiu, pirmiausia reikia nustatyti kiekvienos iš šių pozicijų vertę atskirai. Tada bendrą pozicijų vertę reikėtų nustatyti susumavus visas šias pozicijas, tačiau ši vertė neturėtų viršyti dėl paties pagrindinio turto susidariusios pozicijos vertės;
- (2) jeigu kitų investuotojų pozicijos visais atžvilgiais yra lygiavertės įstaigos pozicijai, įstaigos pagrindinio turto pozicijos vertė turėtų atitikti proporcingą nuostolių paskirstymą pozicijoms, kurios visais atžvilgiais yra lygiavertės. Tai lemia faktas, kad, jei įvyksta su pagrindiniu turtu susijęs išpareigojimų neįvykdymo atvejis, nuostoliai visuomet paskirstomi pozicijoms, kurios yra visais atžvilgiais lygiavertės, o didžiausi įstaigos nuostoliai visiškai praradus pagrindinį turtą ribojami dalimi, nustatyta pagal įstaigos pozicijos santykį visų pozicijų, vertinamų lygiaverčiai, atžvilgiu;
- (3) reikėtų išskirti sandorius, kuriuose visi investuotojai yra visais atžvilgiais lygiaverčiai, kaip antai kolektyvinio investavimo subjektai, ir kitus sandorius, kaip antai pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius, kurie gali apimti segmentavimą, kai pozicijos gali būti skirtingo prioriteto. Pirmųjų sandorių atveju gaunama pagrindinio turto pozicija priklauso tik nuo investuotojo pozicijos proporcingo santykio visų investuotojų pozicijų atžvilgiu. Pastarųjų atveju nuostoliai pirmiausia priskiriami tam tikriems segmentams, priklausomai nuo jų prioriteto, o tada, jeigu tame pačiame segmente yra daugiau nei vienas investuotojas, paskirstomi proporcingai visiems investuotojams. Visi pakeitimo vertybiniais popieriais segmentai turėtų būti vertinami vienodai, nes pagal blogiausio atvejo scenarijų mažesnio prioriteto segmentai gali labai greitai išnykti. Visų pirma turėtų būti pripažįstami didžiausi visų investuotojų nuostoliai tam tikrame segmente, visiškai praradus pagrindinį turtą, nes neturėtų būti pripažįstamos mažesnio prioriteto segmentų rizikos mažinimo priemonės. Įstaigos pozicija pagrindinio turto atžvilgiu neturėtų viršyti visos šio segmento pozicijos vertės (nes investuotojo nuostoliai konkrečiame segmente, atsirandantys dėl pagrindiniam turtui tenkančių išpareigojimų neįvykdymo, niekada negali viršyti visos segmento pozicijos vertės) ir dėl pagrindinio turto susidariusios pozicijos vertės (nes įstaiga niekada negali prarasti daugiau nei pagrindinio turto

⁽¹⁾ OL L 176, 2013 6 27, p. 1.

suma). Šis didžiausių nuostolių apribojimas turėtų būti atspindėtas taikant mažesniąją iš dviejų pozicijų verčių, o tada taikant proporcingo nuostolių paskirstymo pripažinimo procedūrą visoms pozicijoms, kurios šiame segmente yra visais atžvilgiais lygiavertės, jeigu šiame segmente yra daugiau nei vienas investuotojas;

- (4) nors tikimasi, kad įstaigos turėtų visada nustatyti visų sandorių, į kuriuos jos investuoja, pagrindinio turto skolininkus, kartais įstaiga dėl to gali turėti nepateisinamų išlaidų arba kitos aplinkybės gali neleisti įstaigai nustatyti konkrečių skolininkų. Todėl jeigu pagrindinio turto pozicija yra gana maža ir tik nereikšmingai prisideda prie bendrosios tam tikro kliento ar susijusių klientų grupės pozicijos, turėtų būti pakankama šią poziciją priskirti sandoriui kaip atskirą klientą. Tada visa to paties sandorio pagrindinio turto pozicijų suma vis tiek turėtų būti ribojama šiam sandoriui taikoma didelių pozicijų riba. Prielaida, kad pagrindinis turtas prie bendrosios pozicijos prisideda nereikšmingai, turėtų būti daroma tada, kai 25 % įstaigos reikalavimus atitinkančio kapitalo ribai pasiekti reikėtų bent 100 pozicijų sandorio pagrindinio turto atžvilgiu. Tam reikėtų, kad pozicijos vertė neviršytų 0,25 % įstaigos reikalavimus atitinkančio kapitalo;
- (5) kad dėl informacijos trūkumų nesudarytų neribota bendroji pozicija, pozicijas, kurių vertė viršija 0,25 % įstaigos reikalavimus atitinkančio kapitalo ir kurioms trūksta informacijos apie skolininką, reikėtų priskirti spėjamam klientui (nežinomam klientui), kuriam turėtų būti taikoma 25 % didelių pozicijų riba;
- (6) jeigu įstaiga negali išskirti sandorio įvairaus pagrindinio turto sumų, egzistuoja rizika, kad sandorio pagrindinis turtas susijęs su tuo pačiu skolininku ar susijusių klientų grupe. Tokiu atveju, siekiant sumažinti šią riziką, turėtų būti reikalaujama, kad įstaiga įvertintų bendros savo pozicijų vertės reikšmingumą sandorio atžvilgiu, kad galėtų ją priskirti sandoriui kaip atskirą klientą, o ne kaip nežinomą klientą;
- (7) sandorio struktūra neturėtų sudaryti papildomos pozicijos, jeigu sandorio aplinkybės užtikrina, kad šio sandorio pozicijos nuostoliai gali atsirasti tik dėl nemokumo įvykių, susijusių su pagrindiniu turtu. Papildoma pozicija turėtų būti pripažįstama, kai sandoris susijęs su tam tikro asmens mokėjimo prievole, papildančia pagrindinio turto pinigų srautus arba bent einančia prieš juos, atsižvelgiant į tai, kad šiam asmeniui neįvykdžius įsipareigojimų, investuotojai galėtų patirti papildomų nuostolių, nors neįvyktų su pagrindiniu turtu susijęs įsipareigojimų nevykdymo atvejis. Papildoma pozicija taip pat turėtų būti pripažįstama, jeigu pagal sandorio aplinkybes pinigų srautus galima nukreipti asmeniui, neturinčiam teisės jų gauti, kai investuotojai gali patirti papildomų nuostolių, nors neįvyksta su pagrindiniu turtu susijęs įsipareigojimų neįvykdymo atvejis. Papildoma pozicija neturėtų būti pripažįstama kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektams (KIPVPS), kaip nurodyta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2009/65/ES ⁽¹⁾, atsižvelgiant į tai, kad pinigų srautai negali būti nukreipti asmeniui, pagal sandorį neturinčiam teisės jų gauti. Tokia pati prielaida turėtų būti daroma ir dėl subjektų, kuriems pagal Sąjungos teisėkūros procedūra priimtus aktus ar trečiosios šalies aktus taikomi lygiavertčiai reikalavimai;
- (8) kliento ar susijusių klientų grupės pozicijų, atsiradusių dėl sandorių pozicijų, buvimas ir vertė nepriklauso nuo to, ar sandorių pozicijos įtraukiamos į prekybos knygą, ar į ne prekybos knygą. Todėl reikėtų taikyti tas pačias sąlygas ir metodikas sandorių su pagrindiniu turtu pozicijoms nustatyti, nepaisant to, ar šios pozicijos priskiriamos įstaigos prekybos knygai, ar ne prekybos knygai;
- (9) šis reglamentas grindžiamas Europos bankininkystės institucijos (EBI) Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projekttais;
- (10) EBI surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų, kuriais grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas susijusias sąnaudas ir naudą bei paprašė Bankininkystės suinteresuotųjų subjektų grupės, įsteigtos pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010 ⁽²⁾ 37 straipsnį, nuomonės,

⁽¹⁾ 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo (OL L 302, 2009 11 17, p. 32).

⁽²⁾ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Dalykas

Šiuo reglamentu nustatomos sąlygos ir metodikos, naudojamos bendrajai įstaigos turimai kliento ar susijusių klientų grupės pozicijai nustatyti remiantis pozicijomis, susidarančiomis dėl sandorių su pagrindiniu turtu, ir sąlygos, kuriomis sandorių su pagrindiniu turtu struktūra nesudaro papildomos pozicijos.

2 straipsnis

Apibrėžtys

Šiame reglamente vartojamų terminų apibrėžtys:

- a) sandoriai – Reglamento (ES) Nr. 575/2013 112 straipsnio m ir o punktuose nurodyti sandoriai ir kiti sandoriai, jeigu susidaro pagrindinio turto pozicija;
- b) nežinomas klientas – vienas spėjamas klientas, kuriam įstaiga priskiria visas pozicijas, kurioms ji nenustatė skolininko, jeigu tik nėra taikomi šio reglamento 6 straipsnio 2 dalies a ir b punktai ir 6 straipsnio 3 dalies a punktas.

3 straipsnis

Pagal sandorius susidariusių pozicijų nustatymas

1. Įstaiga nustato įnašą į tam tikro kliento ar susijusių klientų grupės bendrąją poziciją, susidariusią dėl tam tikro sandorio, taikydama 4, 5 ir 6 straipsniuose nustatytą metodiką.

Įstaiga kiekvienam pagrindiniam turtui atskirai nustato poziciją šio pagrindinio turto atžvilgiu pagal 5 straipsnį.

2. Įstaiga įvertina, ar tam tikras sandoris sudaro papildomą poziciją, pagal 7 straipsnį.

4 straipsnis

Pagrindinės sandorių pozicijos, jeigu sandoriai apima pagrindinį turtą

1. Vertindama pagrindines sandorio (A sandoris) pozicijas, jeigu pats sandoris turi pagrindinę poziciją kito sandorio atžvilgiu (B sandoris), pagal 5 ir 6 straipsnius, įstaiga B sandorio poziciją laiko pakeista B sandorio pagrindą sudarančiomis pozicijomis.

2. 1 dalis taikoma, jeigu pagrindinės pozicijos yra sandorių su pagrindiniu turtu pozicijos.

5 straipsnis

Pozicijos vertės apskaičiavimas

1. Įstaigos pozicija sandorio pagrindinio turto atžvilgiu yra mažesnioji iš šių verčių:

a) pozicijos, susidarančios dėl pagrindinio turto, vertė;

b) visa įstaigos pozicijos pagrindinio turto atžvilgiu, susidarančios dėl visų įstaigos pozicijų sandorio atžvilgiu, vertė.

2. Vertinant kiekvieną įstaigos poziciją sandorio atžvilgiu, susidarancios pagrindinio turto pozicijos vertė nustatoma taip:

- a) jeigu visų šio sandorio investuotojų pozicijos yra visais atžvilgiais lygiavertės, susidariusios pagrindinio turto pozicijos vertę sudaro įstaigos pozicijos sandorio atžvilgiu proporcingas koeficientas, padaugintas iš pozicijos, susidariusios dėl pagrindinio turto, vertės;
- b) kitais a punkte nenurodytais atvejais susidariusios pagrindinio turto pozicijos vertę sudaro įstaigos pozicijos sandorio atžvilgiu proporcingas koeficientas, padaugintas iš mažesnės iš šių verčių:
 - i) pozicijos, susidarancios dėl pagrindinio turto, vertės;
 - ii) visos įstaigos pozicijos sandorio atžvilgiu vertės, kartu su visomis kitomis šio sandorio pozicijomis, kurios visais atžvilgiais yra lygiavertės įstaigos pozicijai.

3. Įstaigos pozicijos sandorio atžvilgiu proporcingas koeficientas – tai įstaigos pozicijos vertė, padalyta iš visos įstaigos pozicijos vertės, kartu su visomis kitomis šio sandorio pozicijomis, kurios visais atžvilgiais yra lygiavertės įstaigos pozicijai.

6 straipsnis

Pagrindinių pozicijų įnašo į bendrąsias pozicijas nustatymo procedūra

1. Į kiekvieną kredito rizikos poziciją, kuriai nustatomas skolininkas, įstaiga įtraukia savo pozicijos vertę atitinkamo pagrindinio turto atžvilgiu, apskaičiuodama bendrąją šio skolininko kaip individualaus kliento ar susijusių klientų grupės, kuriai priklauso skolininkas, poziciją.

2. Jeigu įstaiga nenustatė pagrindinės kredito rizikos pozicijos skolininko arba jeigu ji negali patvirtinti, kad pagrindinė pozicija nėra kredito rizikos pozicija, įstaiga šią poziciją priskiria taip:

- a) jeigu pozicijos vertė neviršija 0,25 % reikalavimus atitinkančio įstaigos kapitalo, ji šią poziciją priskiria sandoriui kaip atskirą klientą;
- b) jeigu pozicijos vertė yra lygi 0,25 % reikalavimus atitinkančio įstaigos kapitalo arba tą dydį viršija ir įstaiga pagal sandorį gali užtikrinti, kad sandorio pagrindinės pozicijos nesusijusios su jokiais kitomis jos portfelio pozicijomis, įskaitant kitų sandorių pagrindines pozicijas, ji šią poziciją priskiria sandoriui kaip atskirą klientą;
- c) kitais a ir b punktuose nenurodytais atvejais šią poziciją ji priskiria nežinomam klientui.

3. Jeigu įstaiga negali atskirti pagrindinių sandorio pozicijų, ji visą savo pozicijų sandorio atžvilgiu vertę priskiria taip:

- a) jeigu visa ši pozicijų vertė neviršija 0,25 % reikalavimus atitinkančio įstaigos kapitalo, ji visą šią pozicijų vertę priskiria sandoriui kaip atskirą klientą;
- b) kitais a punkte nenurodytais atvejais visą šią pozicijų vertę ji priskiria nežinomam klientui.

4. Taikydamos 1 ir 2 dalis, įstaigos reguliariai ir bent kartą per mėnesį stebi galimus tokių sandorių sudėties ir santykinės pagrindinių pozicijų dalies pokyčius.

7 straipsnis

Papildoma pozicija, kurią sudaro sandorio struktūra

1. Sandorio struktūra nesudaro papildomos pozicijos, jeigu sandoris atitinka abi toliau nurodytas sąlygas:

- a) teisinė ir operacinė sandorio struktūra sukurta siekiant neleisti sandorio valdytojui ar trečiajam asmeniui nukreipti kokius nors iš sandorio atsirandančius pinigų srautus asmenims, kitu atveju pagal sandorio sąlygas neturintiems teisės gauti šių pinigų srautų;

- b) pagal sandorį negali būti reikalaujama, kad emitentas ar koks nors kitas asmuo atliktų įstaigai mokėjimą, kuris papildytų pagrindinio turto pinigų srautus ar būtų išankstinis mokėjimas.
2. 1 dalies a punkto sąlyga laikoma įvykdyta, jeigu sandorį sudaro:
- a) KIPVPS, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/65/ES 1 straipsnio 2 dalyje;
- b) trečiojoje šalyje įsteigta įmonė, kuri vykdo veiklą, panašią į KIPVPS vykdomą veiklą, ir kuriai taikoma priežiūra pagal Sąjungos teisėkūros procedūra priimamą aktą arba trečiosios šalies, taikančios priežiūros ir reguliavimo reikalavimus, kurie yra bent lygiaverčiai KIPVPS Sąjungoje taikomiems reikalavimams, teisės aktus.

8 straipsnis

Įsigaliojimas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2014 m. spalio 2 d.

Komisijos vardu
Pirmininkas
José Manuel BARROSO
